

理财顺势而为投资债基或是机遇证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/600/2021\\_2022\\_\\_E7\\_90\\_86\\_E8\\_B4\\_A2\\_E9\\_A1\\_BA\\_E5\\_c33\\_600886.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/600/2021_2022__E7_90_86_E8_B4_A2_E9_A1_BA_E5_c33_600886.htm)

经过年初以来股票市场的大幅度调整之后，市场基本面的持续低迷成许多投资者的烦恼，在此弱市行情下，投资不再是件轻松的事情，也因而增加了对风险的认识，债券基金成为此阶段资产配置的好选择之一。正值募集期的泰达荷银集利债券型基金拟任基金经理沈毅表示，目前通胀有渐渐回落的迹象，但还没有真正的往下滑，对于债券型基金来说是一个相对好的布局。因为此时市场还没有充分反映预期，其他机构投资者还没有蜂拥而至，CPI尚处在一个均衡的位置上。此时对债基来说是比较好的建仓时机。回顾今年来绵绵无休的调整，基金公司顺势而为，纷纷降低股票仓位，来规避风险。沈毅表示，其实基金理财也应该“顺势而为”。面对近来波谲云诡的市场，大有必要根据市场调整状况，在资产配置中提高债券型基金投资比例来抗震避险。今年来债券市场面临的机遇，也为债基发展提供了良好机遇。业内人士分析指出，随着下半年通胀水平的逐渐回落，债券投资价值凸显，债券市场迎来建仓时机。同时，由于公司债、可分离债、浮动利息债等债券新品种发展较快，为债券型基金带来新的投资机遇。据透露，今年下半年，一些优质企业有望发行2000亿元规模的公司债，因此债券型基金的选择余地将大大增加。百考试题收集整理为此，沈毅表示，未来集利债券基金将重点关注这些优质的企业债或是公司债。将运用泰达荷银的MVPS模型，进行水平分析和组合久期配置，辅助市场利率预期分析、信用分析

、流动性分析和敏感性分析并获得债券类属价值判断和类属配置比例。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)